



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण  
EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4  
PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित  
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 205]  
No. 205]

नई दिल्ली, शुक्रवार, नवम्बर 6, 2009/कार्तिक 15, 1931  
NEW DELHI, FRIDAY, NOVEMBER 6, 2009/KARTIKA 15, 1931

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 6 नवम्बर, 2009

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण)  
(तीसरा संशोधन) विनियम, 2009

सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2009-10/20/182131.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) विनियम, 1997 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. (i) इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2009 कहा जा सकेगा।  
(ii) ये विनियम राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
2. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) विनियम, 1997 में,—
  - (i) विनियम 3 में, उप-विनियम (2) के लिए, निम्नलिखित उप-विनियम प्रतिस्थापित किया जायेगा, अर्थात्:—

"(2) इन विनियमों के विनियम 10, विनियम 11 तथा विनियम 12 में दी हुई कोई भी बात वैश्विक (सार्वभौमिक) निक्षेपागार रसीदों (ग्लोबल डिपॉजिटरी रिसीट्स) या अमरीकी निक्षेपागार रसीदों (अमेरिकन डिपॉजिटरी रिसीट्स) के अर्जन पर तब तक लागू नहीं होगी जब तक कि उनके धारक, -

(क) अंडरलाइंग शेयरों पर मताधिकारों का प्रयोग करने, किसी भी प्रकार से चाहे जो भी हो, के हकदार न बन जायें ; या

(ख) ऐसी निक्षेपागार रसीदों का विनियम मताधिकार युक्त अंडरलाइंग शेयरों से न कर लें ।"

(ii) विनियम 7 में, उप-विनियम (1क) में, शब्दों तथा अंक "उप-विनियम (1) के अधीन" के पश्चात् और शब्दों "कंपनी के शेयर अथवा" के पूर्व, शब्द तथा अंक "या विनियम 11 के उप-विनियम (2) के दूसरे परंतुक के अधीन" अंतःस्थापित किये जायेंगे ।

(iii) विनियम 11 में, -

(क) उप-विनियम (1) में, शब्दों तथा विराम-चिह्न "हकदार बनाते हों," के पश्चात् और शब्दों "जब तक कि ऐसा" के पूर्व, शब्द तथा अल्पविराम "अर्जन के पश्चात् की शेयरधारिता या मताधिकारों के साथ जो पचपन प्रतिशत से अधिक न हो," अंतःस्थापित किये जायेंगे ।

(ख) उप-विनियम (2) में,

क) शब्दों "के माध्यम से" के पश्चात् और शब्दों "उसमें किन्हीं अतिरिक्त" के पूर्व, शब्द "अथवा के साथ" अंतःस्थापित किये जायेंगे ;

ख) दूसरे परंतुक में, शब्दों "ऐसा अर्जनकर्ता," के पश्चात् और शब्दों "इन विनियमों के अधीन सार्वजनिक घोषणा किये बिना" के पूर्व, शब्द "विनियम 10 या विनियम 11 के उप-विनियम (1) के अधीन किये गये अर्जन के होते हुए भी, " अंतःस्थापित किये जायेंगे ।

(iv) विनियम 14 में, -

(क) उप-विनियम (2) में, अंत में दिया हुआ विराम-चिह्न "।", विराम-चिह्न ":" से प्रतिस्थापित हो जायेगा ;

(ख) उप-विनियम (2) के पश्चात्, निम्नलिखित परंतुक अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात् :-

"परंतु यह कि ऐसी अमरीकी निक्षेपागार रसीदों या वैश्विक निक्षेपागार रसीदों के मामले में जो उनके धारक को विनियम 10 या विनियम 11 में विनिर्दिष्ट प्रतिशत से अधिक मताधिकारों का प्रयोग करने का हकदार बनाती हों, ऐसी निक्षेपागार रसीदों के अंडरलाइंग शेयरों पर, तो ऐसी निक्षेपागार रसीदों के अर्जन के चार कार्य दिवसों के भीतर सार्वजनिक घोषणा की जायेगी।"

सी. बी. भावे, अध्यक्ष

[ विज्ञापन III/4/69 जैडबी/2009/असा. ]

#### पाद टिप्पण :

1. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) विनियम, 1997 (उक्त विनियम), का.आ. सं.124(अ), 20 फरवरी, 1997 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुए थे।
2. तत्पश्चात् 6 फरवरी 1998 को एक शुद्धि-पत्र भारत के राजपत्र, असाधारण में, का.आ. सं.106 (अ), प्रकाशित हुआ था।
3. उक्त विनियम तत्पश्चात् -
  - (क) तारीख 28 अक्टूबर, 1998 के का.आ. 930(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 1998
  - (ख) तारीख 28 मार्च, 2000 के का.आ. 278(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000
  - (ग) तारीख 30 दिसम्बर, 2000 के का.आ. 1178(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2000

- (घ) तारीख 17 अगस्त, 2001 के का.आ. 791(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2001
- (ङ) तारीख 12 सितम्बर, 2001 के का.आ. 875(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2001
- (च) तारीख 24 अक्टूबर, 2001 के का.आ. 1058(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2001
- (छ) तारीख 29 जनवरी, 2002 के का.आ. 127 (अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2002
- (ज) तारीख 9 सितम्बर, 2002 के का.आ. 954 (अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2002
- (झ) तारीख 18 दिसम्बर, 2002 के का.आ. 1328(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2002
- (ञ) तारीख 30 अगस्त, 2004 के का.आ. 982(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2004
- (ट) तारीख 30 दिसम्बर, 2004 के का.आ. 5(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित, तथा 03.01.05 से प्रभावी, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2004
- (ठ) तारीख 26 मई, 2006 के का.आ. 807(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2006
- (ड) तारीख 21 अगस्त, 2006 के का.आ. 1330(अ) द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006

- (ढ) तारीख 23 अप्रैल, 2007 के फा.सं. भाप्रविबो/विकावि/नीप्र/2232/2007 द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (बोर्ड द्वारा जारी समनों और सूचनाओं की तामील की रीति) (संशोधन) विनियम, 2007
- (ण) तारीख 28 मई, 2007 के फा.सं. 11/एलसी/जीएन/2007/2519 द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2007
- (त) तारीख 31 मार्च, 2008 के फा.सं. 11/एलसी/जीएन/2008/21669 द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2008
- (थ) तारीख 30 अक्तूबर, 2008 के सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2008/26/142801 द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2008
- (द) तारीख 28 जनवरी, 2009 के सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2008-2009/33/15022 द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (संशोधन) विनियम, 2009
- (ध) तारीख 13 फरवरी, 2009 के सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन/2008-09/34/154082 द्वारा राजपत्र में प्रकाशित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2009

द्वारा संशोधित हुए थे ।

## SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

### NOTIFICATION

Mumbai, the 6th November, 2009

Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers)  
(Third Amendment) Regulations, 2009

No. LAD-NRO/GN/2009-10/20/182131.— In exercise of the powers conferred by Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following regulations to amend the Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 1997, namely:-

1. (i) These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Third Amendment) Regulations, 2009.
- (ii) These regulations shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.

404068.05-2

2. In the Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 1997 –

- (i) in regulation 3, for sub-regulation (2), the following sub-regulation shall be substituted, namely: –

“(2) Nothing contained in regulation 10, regulation 11 and regulation 12 of these regulations shall apply to the acquisition of Global Depository Receipts or American Depository Receipts unless the holders thereof, –

(a) become entitled to exercise voting rights, in any manner whatsoever, on the underlying shares; or

(b) exchange such Depository Receipts with the underlying shares carrying voting rights.”

- (ii) in regulation 7, in sub-regulation (1A), after the word and figure “regulation 11” and before the mark and words “, shall disclose purchase”, the words and figure “or under second proviso to sub-regulation (2) of regulation 11” shall be inserted;

- (iii) in regulation 11, –

(a) in sub-regulation (1), after the words and figure “of the voting rights,” and before the words “in any financial year”, the words and mark “with post acquisition shareholding or voting rights not exceeding fifty five per cent.,” shall be inserted;

- (b) in sub regulation (2),

(A) after the words “either by himself or through” and before the words “persons acting in concert”, the words “or with” shall be inserted;

(B) in second proviso, after the words, “such acquirer may,” and before the words “without making a public announcement”, the words “notwithstanding the acquisition made under regulation 10 or sub-regulation (1) of regulation 11,” shall be inserted;

- (iv) in regulation 14, –

(a) in sub-regulation (2), the mark “.” occurring at the end shall be substituted with the mark “.”;

- (b) after sub-regulation (2), the following proviso shall be inserted, namely: –

“Provided that in case of American Depository Receipts or Global Depository Receipts entitling the holder thereof to exercise voting rights in excess of percentage specified in regulation 10 or regulation 11, on the shares underlying such depository receipts, public announcement shall be made within four working days of acquisition of such depository receipts.”

C. B. BHAVE, Chairman

**Footnote:**

1. The SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 1997 (the said Regulations) were published in the Gazette of India on 20<sup>th</sup> February 1997, vide S.O. No. 124(E).
2. Subsequently a Corrigendum was published in the Gazette of India, Extra- Ordinary on 6<sup>th</sup> February 1998 vide S.O. No. 106(E).
3. The said Regulations were subsequently amended by –
  - (a) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 1998 published in the Official Gazette vide S.O. 930(E) dated 28th October 1998.
  - (b) SEBI (Appeal to the Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000, published in the Official Gazette vide S.O.278 (E) dated 28th March 2000.
  - (c) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2000 published in the Official Gazette vide S.O. 1178 (E) dated 30th December 2000.
  - (d) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2001 published in the Official Gazette vide S.O. 791 (E) dated 17th August 2001.
  - (e) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Second Amendment) Regulations, 2001 published in the Official Gazette vide S.O. 875 (E) dated 12th September 2001.
  - (f) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Third Amendment) Regulations, 2001 published in the Official Gazette vide S.O. 1058 (E) dated 24th October 2001.
  - (g) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2002 published in the Official Gazette vide S.O. 127(E) dated 29th January 2002.
  - (h) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Second Amendment) Regulations, 2002 published in the Official Gazette vide S.O. 954(E) dated 9th September 2002.
  - (i) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Third Amendment) Regulations, 2002 published in the Official Gazette vide S.O.1328 (E) dated 18th December, 2002.
  - (j) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2004 published in the Official Gazette vide S.O. 982 (E) dated 30th August, 2004.

- (k) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Second Amendment) Regulations, 2004 published in the Official Gazette vide S.O. 5 (E) dated 30th December, 2004 and effective from 03.01.05.
- (l) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2006 published in the Official Gazette vide S.O. 807 (E) dated 26th May, 2006.
- (m) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Second Amendment) Regulations, 2006 published in the Official Gazette vide S.O. 1330 (E) dated 21st August, 2006.
- (n) SEBI (Manner of Service of Summons and Notices issued by the Board) (Amendment) Regulations, 2007 published in the Official Gazette vide F.No. SEBI/LAD/DOP/2232/2007 dated 23rd April, 2007.
- (o) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2007 published in the Official Gazette vide F.No. No. 11/LC/GN/2007/2519 dated 28th May, 2007.
- (p) SEBI (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 2008 published in the Official Gazette vide F. No.11/LC/GN/2008/21669 dated 31st March, 2008.
- (q) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2008 published in the Official Gazette vide No. LAD-NRO/GN/2008/26/142801 dated 30<sup>th</sup> October, 2008.
- (r) SEBI (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Amendment) Regulations, 2009 published in the Official Gazette vide No. LAD-NRO/GN/2008-2009/33/15022 dated 28<sup>th</sup> January, 2009.
- (s) Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) (Second Amendment) Regulations, 2009 published in the Official Gazette vide No. LAD/NRO/GN/2008-09/34/154082 dated 13<sup>th</sup> February, 2009.